Topazio Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia

CNPJ: 32.211.770/0001-70

Demonstrações Financeiras acompanhadas do Relatório do Auditor Independente.

Exercícios findos em 28 de fevereiro de 2023 e de 2022.

Topazio Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia

Conteúdo

	Página
Relatório do auditor independente sobre às demonstrações financeiras	2
Demonstração da posição financeira	6
Demonstração do resultado	7
Demonstração do resultado abrangente	8
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstração dos fluxos de caixa – método indireto	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras	11

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos: Cotistas e à Administradora do
Topazio Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia
(Administrado pela Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
São Paulo – SP

Opinião com ressalva

Examinamos as demonstrações financeiras do Topazio Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia ("Fundo"), que compreendem a demonstração da posição financeira em 28 de fevereiro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nesta data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, exceto pelos efeitos do assunto descrito na seção a seguir, intitulada "Base para opinião com ressalva", as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Topazio Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia em 28 de fevereiro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nesta data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento em participações.

Base para opinião com ressalva

Conforme nota explicativa nº 5, em 28 de fevereiro de 2023 o Fundo possui investimento em ações da Planner Holding Financeira II S.A. ("Investida") no montante de R$ 8.013 mil, representando 15,13% do seu patrimônio líquido nessa data, avaliado pelo método da equivalência patrimonial. As demonstrações financeiras da Investida relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram auditadas por nós, cujo relatório de auditoria datado de 09 de agosto de 2023 contém a seguinte ressalva: "*Conforme apresentado no balanço patrimonial e Nota Explicativa nº 1, em 31 de dezembro de 2022 a Companhia possuía investimento na Planner Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("Controlada") cujas demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 foram auditadas por outro auditor independente apresentando as seguintes ressalvas: (i) Partes relacionadas: a Controlada reconheceu em 31 de dezembro de 2022 valores a receber no montante de R$ 606 mil junto à Planner Corretora de Valores S.A. Não recebemos evidências apropriadas e suficientes acerca do saldo a receber ou a pagar junto àquela parte relacionada. Em decorrência desse assunto não foi possível determinar os possíveis impactos no balanço patrimonial e na demonstração do resultado da Controlada; (ii) Ativo Imobilizado: durante o exercício de 2020 a Controlada registrou em conta de outras despesas administrativas gastos com benfeitorias em imóveis de terceiros em discordância com a Resolução nº 4535 em seu parágrafo 1º do item 6 do capítulo 11 que determina o registro das benfeitorias realizadas em imóveis de terceiros destinados à manutenção das suas atividades ou que tenham essa finalidade por período superior a um exercício social pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Os custos desses ativos somaram R$ 4.086 mil. Por consequência a Controlada não reconheceu despesas de depreciação sobre aqueles ativos. Desta forma, seu resultado referente ao exercício de 2022 está subavaliado em R$ 806 mil e seu ativo imobilizado está subavaliado em R$ 1.917 mil*". Até a conclusão de nossos exames, não nos foi possível determinar os efeitos desses assuntos, em sua totalidade, sobre as demonstrações financeiras do Fundo em 28 de fevereiro de 2023.

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação ao Fundo e sua Administradora, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião com ressalva.

Ênfase

Reemissão do relatório do auditor independente

Em 28 de julho de 2023, emitimos nosso relatório de auditoria sobre as demonstrações financeiras do Fundo relativo ao exercício findo em 28 de fevereiro de 2023, com abstenção de opinião em razão de: i) falta de acesso as demonstrações financeiras auditadas da companhia investida; e ii) ausência de realização de teste de recuperabilidade no ágio na carteira do Fundo. Assim, ficamos limitados em obter evidências de auditoria apropriadas e suficientes sobre a existência e mensuração de possíveis ajustes na valorização do investimento do Fundo em 28 de fevereiro de 2023. Tivemos acesso as demonstrações financeiras auditadas e ao laudo para realizarmos análise sobre a recuperabilidade do ágio da companhia investida, portanto, a base para abstenção de opinião apresentada em nosso relatório de auditoria datado de 28 de julho de 2023 não é mais requerida. Estamos reemitindo nosso relatório de auditoria com a modificação de opinião presente na companhia investida.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Investimento em companhia fechada

Conforme descrito na nota explicativa nº 5, em 28 de fevereiro de 2023 o investimento em companhia fechada, avaliado pelo método de equivalência patrimonial (não entidade de investimento), totalizava R$ 53.899 mil, representando 101,76% do total do patrimônio líquido do Fundo. Devido à relevância do montante envolvido em relação ao total do ativo e ao patrimônio líquido, e tendo em vista que a manutenção do investimento é a principal transação contábil do Fundo, consideramos este como principal assunto de auditoria.

Como nossa auditoria endereçou esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) análise do livro de ações e avaliação da participação societária por parte Fundo; (ii) recálculo da equivalência patrimonial com base no percentual de participação do Fundo na Investida; (iii) análise das premissas do laudo elaborado para avaliação de indícios de impairment sobre o ágio gerado na aquisição de participação societária, realizada por nossa equipe de especialistas; (iv) realização da auditoria das demonstrações financeiras da Investida na data base de 31 de dezembro de 2022; e (v) análise da divulgação das informações da em nota explicativa.

Com base no resultado dos procedimentos de auditoria descritos, exceto pelos efeitos do assunto descrito na seção intitulada “Base para opinião com ressalva”, consideramos aceitáveis os procedimentos adotados pela Administradora para avaliação do investimento como um todo, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Auditoria das demonstrações financeiras relativas ao exercício anterior

As demonstrações financeiras relativas ao exercício de 28 de fevereiro de 2022, foram por nós auditadas, cujo relatório de auditoria foi emitido em 28 de julho de 2022, contendo ressalva relacionada ao investimento da companhia investida.

Responsabilidades da administração do Fundo pelas demonstrações financeiras

A administração do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento em participações, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração do Fundo é responsável pela avaliação da capacidade de o Fundo continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Fundo.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Fundo. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Fundo a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com a administração do Fundo a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente identificamos durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação à administração do Fundo, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 22 de agosto de 2023.

Roberto Henrique Santini
Contador CRC 1SP-247.963/O-5

RSM Brasil Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-030.002/O-7

TOPAZIO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA

CNPJ (MF): 32.211.770/0001-70

Administrado por: Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA

CNPJ (MF): 67.030.395/0001-46

DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA

Valores em Milhares de Reais

ATIVO	Em: **28/02/23**	**%PL**	**28/02/22**	**%PL**
Títulos e valores mobiliários (Nota 4)	**60**	**0,11**	**1.172**	**2,15**
Cotas de fundos de investimentos	**60**	**0,11**	**1.172**	**2,15**
Fundos de investimento	60	0,11	1.172	2,15
Participações em companhias fechadas (Nota 5)	**53.899**	**101,76**	**53.920**	**98,91**
Planner Holding Financeira II S.A.	8.013	15,13	8.034	14,74
Planner Holding Financeira II S.A. Agio	45.886	86,63	45.886	84,17
TOTAL DO ATIVO	**53.959**	**101,88**	**55.092**	**101,06**
PASSIVO				
Encargos a Pagar	**666**	**1,26**	**419**	**0,77**
Taxa de administração	666	1,26	419	0,77
Provisão para pagamentos a efetuar	**328**	**0,61**	**158**	**0,29**
Outros valores a pagar	4	0,01	11	0,02
Taxa de gestão	324	0,60	147	0,27
TOTAL DO PASSIVO	**994**	**1,87**	**577**	**1,06**
PATRIMONIO LIQUIDO	**52.965**	**118,06**	**54.515**	**116,90**
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**53.959**	**101,88**	**55.092**	**101,06**

Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA
Administradora

REINALDO DANTAS
Contador CT-CRC-1SP 110330/O-6

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

TOPAZIO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA

CNPJ (MF): 32.211.770/0001-70

Administrado por: Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Valores em Milhares de Reais

Exercícios findos em:	**28/02/23**	**28/02/22**
COMPOSIÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO		
Ações em companhias fechadas	**(18)**	**6.767**
Resultado com equivalência patrimonial	(18)	6.767
Renda Fixa e Outros Valores Mobiliários	**117**	**19**
Cotas de Fundo de investimento	110	19
Ajuste ao valor justo	7	-
Despesas	**(447)**	**(353)**
Despesas com taxa de administração	(247)	(333)
Despesas com taxa de gestão	(178)	-
Despesas com auditoria e custódia	(9)	(16)
Demais despesas de serviços do sistema financeiro	-	(1)
Taxa de fiscalização da CVM	(13)	(3)
RESULTADO DO EXERCÍCIO	**(348)**	**6.433**

Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA
Administradora

REINALDO DANTAS
Contador CT-CRC-1SP 110330/O-6

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

TOPAZIO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA

CNPJ (MF): 32.211.770/0001-70

Administrado por: Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

Valores em Milhares de Reais

Exercícios findos em:	28/02/23	28/02/22
RESULTADO DO EXERCÍCIO	**(348)**	**6.433**
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	**(348)**	**6.433**

Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA
Administradora

REINALDO DANTAS
Contador CT-CRC-1SP 110330/O-6

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

TOPAZIO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA
CNPJ (MF): 32.211.770/0001-70
Administrado por: Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA
CNPJ (MF): 67.030.395/0001-46

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Valores em Milhares de Reais

	Cotas integralizadas	Lucros (Prejuízos acumulados)	Total
Saldos em 28 de fevereiro de 2021	63.761	(15.647)	48.114
Integralização de cotas no exercício	15	-	15
Ajuste de avaliação Reflexa	-	(47)	(47)
Resultado líquido do exercício	-	6.433	6.433
Saldos em 28 de fevereiro de 2022	63.776	(9.261)	54.515
Amortização de cotas no exercício	(1.200)	-	(1.200)
Ajuste de avaliação Reflexa	-	(2)	(2)
Resultado líquido do exercício	-	(348)	(348)
Saldos em 28 de fevereiro de 2023	62.576	(9.611)	52.965

Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA
Administradora

REINALDO DANTAS
Contador CT-CRC-1SP 110330/O-6

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

TOPÁZIO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA

CNPJ (MF): 32.211.770/0001-70

Administrado por: Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA

CNPJ (MF): 67.030.395/0001-46

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (Método Indireto)

Valores em Milhares de Reais

Exercícios findos em:	**28/02/23**	**28/02/22**
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais		
Resultado líquido do exercício	(348)	6.433
Ajustes para conciliar o resultado líquido com o fluxo de caixa		
Ajuste de avaliação patrimonial	18	(6.767)
Resultado líquido ajustado	**(330)**	**(334)**
Variações em Ativos e Passivos	1.530	(839)
Redução (Aumento) em Tits. e Vals. Mobiliários	1.112	(1.172)
Redução (Aumento) em Despesas Antecipadas	-	4
Aumento (Redução) em Valores a Pagar à Administradora	247	333
Aumento (Redução) em Prov. Pagtos a Efetuar	171	(4)
Caixa Líquido (aplicado nas) / gerado pelas Atividades Operacionais	**1.200**	**(1.173)**
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento		
Recebimento de dividendos	-	1.150
Caixa Líquido gerado pelas Atividades de Investimento	**-**	**1.150**
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento		
Recebimento Líquido pela Emissão de Cotas	-	15
Amortização de Cotas	(1.200)	-
Caixa Líquido (aplicado nas) / gerado pelas Atividades de Financiamento	**(1.200)**	**15**
Variação Líquida de Caixa e Equivalentes de Caixa	**-**	**(8)**
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício	-	8
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício	-	-
Variação Líquida de Caixa e Equivalentes de Caixa	**-**	**(8)**

Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA
Administradora

REINALDO DANTAS
Contador CT-CRC-1SP 110330/O-6

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

1 CONTEXTO OPERACIONAL

O Topazio Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia ("Fundo") iniciou suas operações em 04 de abril de 2019 e foi constituído sob a forma de condomínio fechado, com prazo de duração indeterminado.

O objetivo do Fundo é proporcionar aos seus Cotistas a valorização de suas Cotas por meio de investimento em Valores Mobiliários de emissão de empresas classificadas conforme artigo 18 da ICVM 578/2016, com efetiva influência na definição de sua política estratégica e na sua gestão, sendo certo que as Companhias Investidas deverão desempenhar atividade econômica de holding.

O Fundo receberá recursos exclusivamente de investidores que (i) se enquadrem no conceito de investidor profissional, residente no Brasil ou no exterior, e (ii) busquem investimentos compatíveis com a política de investimentos e que aceitem os riscos inerentes a tais investimentos. O Fundo não poderá receber aplicações da Administradora, da Gestora ou do Custodiante.

A Administração do Fundo, com base na Instrução CVM nº 579, avaliou e classificou o Fundo como "Não Entidade de Investimento". A classificação foi definida considerando que o Fundo não segue os seguintes indicadores e características aplicáveis às entidades de investimentos, conforme definido pela referida norma:

- O Fundo obtém recursos de um ou mais investidores com o propósito de atribuir o desenvolvimento e a gestão de uma carteira de investimento a um gestor qualificado, que possui plena discricionariedade na representação e na tomada de decisão junto às entidades investidas, não sendo obrigado consultar os cotistas para essas decisões e tampouco indicar os cotistas ou partes a eles ligadas, como representantes nas entidades investidas. Quanto a plena discricionariedade, não se caracterizam os casos em que os cotistas deliberem sobre propostas encaminhadas pelo gestor, por meio de comitê de investimento, em relação às decisões inerentes à composição da carteira do Fundo;
- O Fundo se compromete com os investidores com o objetivo de investir os recursos unicamente com o propósito de retorno através de apreciação do capital investido, renda ou ambos;
- O Fundo substancialmente é mensurado e avaliado quanto ao desempenho de seus investimentos, para fins de modelo de gestão, com base no valor justo;
- O Fundo define em seu regulamento estratégias para o desinvestimento, assim como a possibilidade de propor e realizar, dentro do prazo estabelecido nas estratégias, o desinvestimento, de forma a maximizar o retorno para os cotistas.

As aplicações realizadas no Fundo não contam com garantia da Administradora, da Gestora, do Custodiante ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC.

2 ELABORAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento em participações, que são definidas pela Instrução Normativa CVM nº 579, de 30 de agosto de 2016 e pelas demais orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Na elaboração dessas demonstrações financeiras foram utilizadas premissas e estimativas para a contabilização e determinação dos valores dos ativos e instrumentos financeiros integrantes da carteira do Fundo. Dessa forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos e instrumentos financeiros, os resultados auferidos poderão vir a ser diferentes dos estimados.

3 DESCRIÇÃO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a) Apuração dos resultados

As receitas e despesas são reconhecidas de acordo com o regime de competência.

b) Caixa e equivalentes de caixa

O caixa e equivalente de caixa abrangem o saldo de caixa e instrumentos financeiros com vencimento original três meses ou menos, a partir da data da contratação e que estão sujeitas a um risco insignificante de alteração no valor, e são geralmente utilizados na gestão de direitos e obrigações de curto prazo.

c) Ações de companhias fechadas

As ações sem cotação em bolsa de valores (mercado ativo), que compõem a carteira, estão contabilizadas pelo método de equivalência patrimonial.

4 TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

	28/02/2023		28/02/2022	
Investida	**Quantidade de ações**	**Valor de mercado**	**Quantidade de ações**	**Valor de mercado**
Cotas de Fundos de Investimento				
MAM ZC FIRF	50.736	60	1.111.140	1.172
Total	**50.736**	**60**	**1.111.140**	**1.172**

5 PARTICIPAÇÕES EM COMPANHIAS FECHADAS

	28/02/2023		28/02/2022	
Investida	Quantidade de ações	Valor de mercado	Quantidade de ações	Valor de mercado
Planner Holding Financeira II S.A.	1.662.906	8.013	1.662.906	8.034
Ágio	-	45.886	-	45.886
Total	**1.662.906**	**53.899**	**1.662.906**	**53.920**

Movimentação do investimento

	28/02/2023	28/02/2022
Saldo inicial	**53.920**	**48.350**
Equivalência patrimonial	(18)	6.767
Ajuste de avaliação reflexa	(3)	(47)
Distribuição de dividendos	-	(1.150)
Saldo Final	**53.899**	**53.920**

Descrição sobre a empresa investida

- **Planner Holding Financeira II S.A.**

A Planner Holding Financeira II S.A. (CNPJ 37.665.902/0001-57), anteriormente denominada New Holding, iniciou as atividades em 31/12/2019, a partir da cisão parcial da Planner Holding Financeira S.A. (CNPJ 08.088.455/0001-12).

Em 02 de abril de 2019 o Fundo comprou 50% das ações preferenciais a serem emitidas pela Planner Holding Financeira II S.A. dos vendedores CZ FIP Multiestratégia e Jaguar FIP Multiestratégia por R$ 50.000 a serem pagos um sinal de R$ 25.000 na data da assinatura do contrato e o saldo a ser pago de R$ 7.000 em até 30 dias após a assinatura do contrato e três parcelas de R$ 6.000, sendo a primeira parcela seis meses após o pagamento do sinal e as demais na mesma data dos dois semestres subsequentes.

Em 28 de maio de 2019 o Fundo realizou o primeiro aditamento do contrato de compra das ações preferenciais a serem emitidas pela Planner Holding Financeira II S.A., onde as partes celebraram um ajuste comercial, optando por alterar o valor devido a título de primeira parcela do saldo previsto do contrato, passando este de R$ 7.000 para R$ 4.000 com pagamento em até 5 dias úteis contados dessa data, pagos aos vendedores de acordo com a proporção detida na companhia.

Em 10 de janeiro de 2020 o Fundo realizou o segundo aditamento do contrato de compra das ações preferenciais a serem emitidas pela Planner Holding Financeira II S.A. adquirindo 100% das ações da companhia investida por R$ 97.000, sendo R$ 29.000 já pagos e quitados até a data da assinatura do contrato e o saldo de R$ 34.000 devido a CZ FIP Multiestratégia em até cinco dias úteis da celebração do contrato e R$ 34.000 devido a Jaguar FIP Multiestratégia em até cento e vinte dias da celebração do contrato.

Os valores do contrato serão corrigidos pela variação da taxa DI, da assinatura do contrato até o efetivo pagamento.

Em 23 de setembro de 2020 o Fundo realizou o terceiro aditamento do contrato de compra das ações preferenciais a serem emitidas pela Planner Holding Financeira II S.A., onde a Jaguar FIP Multiestratégia teve a intenção de desistir da venda de sua participação de 50% da companhia. Enquanto, a CZ FIP Multiestratégia declarou ter recebido o valor de R$ 48.500, dando por quitado a totalidade dos valores devidos a título de transferência de 50% das ações que deterá da companhia.

Pela aquisição o Fundo passa a deter 50,00% de participação em quotas, de um total de 1.662.906 quotas.

A Planner Holding Financeira II S.A, foi auditoria por auditores independentes no qual emitiram o relatório de auditoria em 09 de agosto de 2023 com modificação de opinião.

Abaixo apresentamos resumidamente a posição patrimonial da companhia investida em 31 de dezembro de 2022 e 2021:

Dados da investida auditados pela RSM Brasil Auditores Independentes	31/12/2022	31/12/2021
1. Total dos ativos	16.586	16.101
2. Total dos passivos circulantes e não circulantes	560	34
3. Total dos passivos e do patrimônio líquido	16.586	16.101
4. Total do patrimônio líquido - (item 3 menos item 2)	16.026	16.067
5. Percentual de participação do Fundo no PL dessa investida	50,00%	50,00%
6. Valor do investimento equivalido no Fundo - (item 4 multiplicado pelo item 5	8.013	8.034

6 INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

É vedado ao Fundo a realização de operações com derivativos, exceto quando tais operações sejam realizadas em bolsa de valores, bolsa de mercadorias e futuros ou em qualquer mercado eletrônico, e, em qualquer caso, exclusivamente, para fins de proteção patrimonial.

7 GERENCIAMENTO DE RISCOS

Não obstante a diligência da Administradora e da Gestora, os investimentos do Fundo, por sua própria natureza, estarão sujeitos a determinados riscos inerentes ao setor de negócios da(s) Companhia(s) Investida(s), além de aspectos ambientais, técnicos e de licenciamento relacionados, não podendo a Administradora e a Gestora em hipótese alguma, serem responsabilizadas por eventuais prejuízos impostos aos Cotistas ou a carteira do Fundo.

Os investimentos do Fundo sujeitam-se aos riscos inerentes a concentração da carteira e de liquidez e a natureza dos negócios desenvolvidos pela(s) Companhia(s) Investida(s). Tendo em vista estes fatores, os investimentos a serem realizados pelo Fundo apresentam um nível de risco elevado quando comparado a outras alternativas existentes no mercado de capitais brasileiro, de modo que o investidor que decidir aplicar recursos no Fundo deve estar ciente e ter pleno conhecimento que assumirá por sua própria conta os riscos envolvidos nas aplicações conforme descritos abaixo:

a) Risco de Crédito: consiste no risco de inadimplemento ou atraso no pagamento de juros e/ou principal pelos emissores dos ativos ou pelas contrapartes das operações do Fundo, podendo ocasionar, conforme o caso, a redução de ganhos ou mesmo perdas financeiras até o valor das operações contratadas e não liquidadas. Alterações e equívocos na avaliação do risco de crédito do emissor podem acarretar em oscilações no preço de negociação dos ativos que compõem a carteira do Fundo;

b) Risco de liquidez: consiste no risco de redução ou inexistência de demanda pelos ativos integrantes da carteira do Fundo nos respectivos mercados em que são negociados, devido a condições especificas atribuídas a esses ativos ou aos próprios mercados em que são negociados. Em virtude de tais riscos, a Administradora e/ou a Gestora, conforme o caso, poderão encontrar dificuldades para liquidar posições ou negociar os referidos ativos pelo preço e no tempo desejados, de acordo com a estratégia de gestão adotada para o Fundo, o qual permanecerá exposto, durante o respectivo período de falta de liquidez, aos riscos associados aos referidos ativos, que podem, inclusive, obrigar a Administradora e/ou a Gestora a aceitarem descontos nos seus respectivos preços, de forma a realizar sua negociação em mercado. Estes fatores podem prejudicar o pagamento de amortizações e resgates aos Cotistas, nos termos do Regulamento;

c) Risco de Mercado: consiste no risco de flutuações nos preços e na rentabilidade dos ativos integrantes da carteira do Fundo, os quais são afetados por diversos fatores de mercado, como liquidez, crédito, alterações políticas, econômicas e fiscais. Essas oscilações de preço podem fazer com que determinados ativos sejam avaliados par valores diferentes ao de emissão e/ou contabilização, podendo acarretar volatilidade das Cotas e perdas aos Cotistas;

d) Risco de Concentração: quanta maior a concentração das aplicações do Fundo em uma única Companhia Investida, maior será a vulnerabilidade do Fundo em relação ao risco de tal Companhia Investida. O Fundo pode aplicar todo o seu patrimônio em ativos emitidos por uma única Companhia Investida;

e) Risco Relacionado a Fatores Macroeconômicos e a Política Governamental: o Fundo também poderá estar sujeito a outros riscos advindos de motivos alheios ou exógenos ao controle da Administradora e/ou da Gestora, tais como a ocorrência, no Brasil ou no exterior, de fatos extraordinários ou situações especiais de mercado ou, ainda, de eventos de natureza política, econômica ou financeira que modifiquem a ordem atual e influenciem de forma relevante o mercado financeiro e/ou de capitais brasileiro, incluindo variações nas taxas de juros, eventos de desvalorização da moeda e de mudanças legislativas. Tais eventos podem resultar em (i) perda de liquidez dos ativos que compõem a Carteira e (ii) inadimplência dos emissores dos ativos. O Fundo desenvolverá suas atividades no mercado brasileiro, estando sujeito, portanto, aos efeitos da política econômica praticada pelo Governo Federal. Ocasionalmente, o governo brasileiro intervém na economia realizando relevantes mudanças em suas políticas. As medidas do Governo Brasileiro para controlar a inflação e implementar as políticas econômica e monetária tem envolvido, no passado recente, alterações nas taxas de juros, desvalorização da moeda, controle de câmbio, aumento das tarifas públicas, entre outras medidas. Essas políticas, bem coma outras condições macroeconômicas, tem impactado significativamente a economia e o mercado de capitais nacional. A adoção de medidas que possam resultar na flutuação da moeda, indexação da economia, instabilidade de preços, elevação de taxas de juros ou influenciar a política fiscal vigente poderão impactar o Fundo e os Cotistas de forma negativa;

f) Amortização e/ou Resgate de Cotas em Valores Mobiliários ou Outros Ativos: o Regulamento estabelece situações em que as Cotas poderão ser amortizadas ou resgatadas mediante a entrega, em pagamento, de Valores Mobiliários integrantes da carteira do Fundo. Nessas hipóteses, os Quotistas poderão encontrar dificuldades para negociar os Valores Mobiliários eventualmente recebidos do Fundo;

g) Risco Relacionado ao Resgate e a Liquidez das Quotas: o Fundo, constituído sob forma de condomínio fechado, não admite o resgate de suas Cotas a qualquer momento. A amortização das Cotas será realizada na medida em que a Fundo tenha disponibilidade para tanto, nos termos do Regulamento, ou na data de liquidação do Fundo. Além disso, o mercado secundário de cotas de fundos de investimento e muito pouco desenvolvido no Brasil, havendo o risco para os Cotistas que queiram se desfazer dos seus investimentos no Fundo, de não conseguir negociar suas Cotas em mercado secundário em função da potencial ausência de compradores interessados. Assim, em razão da baixa liquidez das Cotas, os Cotistas poderão ter dificuldade em realizar a venda das suas Cotas e/ou poderão obter preços reduzidos na venda de suas Cotas;

h) Riscos relacionados as Companhias Investidas: os investimentos do Fundo são considerados de longo prazo e o retorno do investimento pode não ser condizente com o esperado pelos Cotistas. A carteira do Fundo estará concentrada em Valores Mobiliários de emissão das Companhias Investidas. Embora o Fundo tenha sempre participação no processo decisório das respectivas Companhias Investidas, não há garantias de (a) bom desempenho de qualquer das Companhias Investidas, (b) solvência das Companhias Investidas ou (c) continuidade das atividades das Companhias Investidas. Tais riscos, se materializados, podem impactar negativa e significativamente o Fundo e, portanto, os Cotistas. Os pagamentos relativos aos Valores Mobiliários de emissão das Companhias Investidas, como dividendos, juros e outras formas de remuneração/bonificação podem vir a se frustrar em razão da insolvência, falência, mau desempenho operacional da respectiva Companhia Investida, ou, ainda, outros fatores. Em tais ocorrências, o Fundo e os Quotista poderão experimentar perdas;

i) Riscos Relacionados a Amortização: os recursos gerados pelo Fundo serão provenientes dos rendimentos, dividendos e outras bonificações que sejam atribuídas aos Valores Mobiliários e ao retorno do investimento nas Companhias Investidas. A capacidade do Fundo de amortizar as Cotas está condicionada ao recebimento, pelo Fundo, dos recursos acima citados;

j) Riscos Relacionados a Conflitos de Interesses: o Fundo poderá investir em companhias que recebam investimento de outros fundos e/ou veículos de investimento administrados, geridos e/ou patrocinados pela Administradora ou pela Gestora, e a Administradora e/ou a Gestora realizam ou poderão realizar a administração e/ou a gestão de outros fundos de investimento em participações cuja política de investimentos é similar a política de investimentos do Fundo, aos quais poderão ser apresentadas as mesmas oportunidades de investimento apresentadas ao Fundo, simultaneamente. A apresentação de tais oportunidades de investimento ao Fundo e demais fundos de investimento em participações geridos pela Gestora não observará critérios de proporcionalidade e será realizada de forma discricionária pela Gestora, observadas as regras de investimento e governança corporativa de cada fundo;

k) Risco Operacional das Companhias Investidas: Em virtude da participação na(s) Companhia(s) Investida(s), todos os riscos operacionais da(s) Companhia(s) Investida(s) poderão resultar em perdas patrimoniais e riscos operacionais ao Fundo impactando negativamente a rentabilidade do Fundo. Além disso, o Fundo influenciará na definição da política estratégica e na gestão das Companhias Investidas. Dessa forma, caso determinada Companhia Investida tenha sua falência decretada e/ou caso haja desconsideração da personalidade jurídica da Companhia Investida, a responsabilidade pelo pagamento de determinados passivos da Companhia Investida poderá ser atribuída ao Fundo, o que poderá causar um impacto negativo no valor das Cotas;

l) Risco de Patrimônio Negativo: As eventuais perdas patrimoniais do Fundo não estão limitadas ao valor do capital subscrito pelos Cotistas, de forma que os Cotistas podem ser chamados a aportar recursos adicionais no Fundo;

m) Risco de Alteração na Legislação Tributária: O Governo Federal regularmente introduz alterações nos regimes fiscais que podem aumentar a carga tributária incidente sobre o mercado de valores mobiliários brasileiro e sobre o mercado financeiro. Essas alterações incluem modificações na alíquota a na base de cálculo dos tributos e, ocasionalmente, a criação de impostos temporários, cujos recursos são destinados a determinadas finalidades governamentais. Os efeitos dessas medidas de reforma fiscal e quaisquer outras alterações decorrentes da promulgação de reformas fiscais adicionais não podem ser quantificados. No entanto, algumas dessas medidas poderão sujeitar o Fundo, as Companhias Investidas, os Ativos Financeiros e/ou os Cotistas a novos recolhimentos não previstos inicialmente. Não há como garantir que as regras tributarias atualmente aplicáveis ao Fundo as Companhias Investidas e aos Cotistas permanecerão vigentes, existindo o risco de tais regras serem modificadas no contexto de uma eventual reforma tributária, o que poderá impactar os resultados das Companhias Investidas e, consequentemente, os resultados do Fundo e a rentabilidade dos Cotistas**;**

n) **Regulamentação Aplicável as Companhias Investidas:** O setor financeiro brasileiro está sujeito a uma extensa regulamentação expedida por autoridades federais, em especial o Conselho Monetário Nacional e o Banco Central do Brasil. Eventuais alterações destas normas poderão impactar de modo significativo as condições operacionais ou financeiras das Companhias Investidas, podendo ocasionar perdas aos Cotistas;

o) **Caso Fortuito e Força Maior:** Os resultados das Companhias lnvestidas decorrentes do desenvolvimento de suas atividades estão sujeitos ao risco de eventuais prejuízos decorrentes de casos fortuitos a eventos de força maior, os quais consistem em acontecimentos inevitáveis e involuntários. Portanto, os resultados das Companhias Investidas estão sujeitos a situações atípicas que poderão, por conseguinte, gerar perdas ao Fundo e aos Cotistas;

p) **Outros Riscos:** o Fundo também poderá estar sujeito a outros riscos advindos de motivos alheios ou exógenos ao controle da Administradora e/ou da Gestora, tais como moratória, inadimplemento de pagamentos mudança nas regras aplicáveis aos ativos financeiros, mudanças impostas aos ativos integrantes da Carteira, alteração na política monetária, aplicações ou resgates significativos.

8 EMISSÃO, RESGATES E AMORTIZAÇÃO DE COTAS

Com vistas a constituição e desenvolvimento do Fundo, serão emitidas, na 1º Emissão até 100.000.000 (cem milhões) de Cotas, com valor unitário de subscrição de R$ R$1,00 (um real) na data da primeira integralização de Cotas (respectivamente, "Valor Nominal Unitário" e "Data de Emissão"), perfazendo o montante total de até R$ 100.000, na Data de Emissão, cumulado com o mínimo, 1.000 de Cotas, com valor unitário de subscrição de R$1,00 (um real), no Valor Nominal Unitário, perfazendo o montante total de R$ 1.000 ("Montante Mínimo da Oferta"). As Cotas de emissão do Fundo serão distribuídas por meio de oferta pública com esforços restritos de distribuição, em conformidade com o disposto na Instrução CVM 476 e demais normativos editados pela CVM, observadas, ainda, as disposições do Regulamento.

As Cotas somente poderão ser adquiridas por Investidores Profissionais, sendo que a Administradora poderá exigir, no ato, de subscrição das Cotas, a comprovação da qualificação exigida do investidor.

Novas distribuições de Cotas dependerão de prévia aprovação da Assembleia Geral de Cotistas, e implicarão na celebração de novos Compromissos de Investimento.

As Cotas deverão ser integralizadas:

a) em moeda corrente nacional; e/ou
b) em Valores Mobiliários que atendam aos requisitos previstos no Regulamento e mediante previa aprovação da Assembleia Geral de Cotistas na integralização das Cotas.

A integralização de Cotas do Fundo em moeda corrente nacional poderá ser efetuada por meio de transferência eletrônica disponível ou por qualquer outro mecanismo de transferência de recursos autorizado pelo BACEN, ou através de bens e/ou direitos, inclusive valores mobiliários emitidos por Companhia Investida, conforme regulamento.

Não haverá resgate de Cotas, a não ser pela liquidação do Fundo. As Cotas poderão ser amortizadas total ou parcialmente em moeda corrente ou por meio da entrega de Valores Mobiliários aos Cotistas observada a deliberação da Assembleia Geral de Cotistas sobre esse respeito.

Caso os Cotistas decidam por amortizar Cotas mediante a entrega de Valores Mobiliários ou de Ativos Financeiros, será considerado o valor de tais ativos, apurado nos termos do Regulamento, de acordo com a natureza do ativo.

O valor de cada amortização será rateado entre todos os Cotistas, obedecida a proporção da participação de cada um no total de Cotas emitidas.

Quando da amortização de Cotas, a Administradora deverá primeiramente deduzir as exigibilidades do Fundo, tais como custos de administração e demais encargos necessários para o funcionamento do Fundo, obrigações a outros valores eventualmente registrados no seu passivo.

No exercício findo em 28 de fevereiro de 2023 não houve emissão de cotas (20.152,336888 cotas em 2022 no montante de R$ 15).

No exercício findo em 28 de fevereiro de 2023 houve a amortização de cotas no montante de R$1.200 (em 2022 não houve amortização).

9 PRESTADORES DE SERVIÇOS

Os serviços são prestados por:

Custódia:	Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA
Controladoria:	Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA
Escrituração:	Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA
Tesouraria:	Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA
Distribuição das cotas:	Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA
Gestora:	WNT Gestora de Recursos Ltda

10 PARTES RELACIONADAS

No exercício findo em 28 de fevereiro de 2023 e 2022, o Fundo não possuía saldo de disponibilidades com a Administradora, além do mencionado na nota explicativa nº 12, o Fundo detinha saldo a pagar no valor de R$ 666 de taxa de administração (R$ 419 em 2022) e R$ 324 de taxa de Gestão (R$ 147 em 2022).

11 POLÍTICA DE DISTRIBUIÇÃO DE RESULTADOS

Os dividendos e juros sobre capital próprio relativos aos Valores Mobiliários detidos pelo Fundo que venham a ser distribuídos a qualquer tempo pelas Companhias Investidas serão apropriados ao patrimônio do Fundo e poderão ser utilizados para novos investimentos, para formação de reserva de pagamento admitido o repasse de dividendos diretamente aos Cotistas, desde que assim decidido pela Assembleia Geral de Cotistas.

12 POLÍTICA DE DIVULGAÇÃO DE INFORMAÇÕES

A Administradora deve:

a) trimestralmente, no prazo de até 15 (quinze) dias após o encerramento do trimestre civil a que se referirem, as informações referidas no modelo do Anexo 46-I a Instrução CVM 578;
b) semestralmente, no prazo de até 150 (cento e cinquenta) dias após o encerramento do semestre a que se referirem, a composição da carteira, discriminando quantidade e espécie dos títulos e valores mobiliários que a integram; e
c) anualmente, no prazo de até 150 (cento e cinquenta dias) dias após o encerramento do exercício social, as demonstrações financeiras auditadas, acompanhadas do relatório dos auditores independentes e do relatório do Administrador e do Gestor exigido na regulamentação vigente e no Regulamento.

13 REMUNERAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO

Pelos serviços de administração será devido pelo Fundo a quantia equivalente a 0,15% ao ano sobre o patrimônio líquido do Fundo.

A Taxa de Administração será calculada e apropriada diariamente e paga até o 5º (quinto) Dia Útil de cada mês, sendo o seu cálculo realizado pro rata temporis em base diária, considerado o ano de 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias.

Será devido ao Administrador um valor mínimo mensal de Taxa de Administração equivalente a R$30, ao mês.

A Taxa de Administração compreende nos serviços de custódia, que serão cobrados do Fundo, a título de despesa, conforme disposto no Regulamento.

Será devido ao Gestor, a título de taxa de gestão, o equivalente a 0,5% a.a. sobre o valor do Patrimônio Líquido do Fundo, observado o limite mínimo de R$ 10, o que for maior.

Não serão devidas pelos Cotistas quaisquer taxas de ingresso, taxas de saída e/ou taxas de performance.

No exercício findo em 28 de fevereiro de 2023 foi debitado do resultado o montante de R$ 247 a título de taxa de administração (R$ 333 em 2022) e R$ 178 a título de taxa de gestão (não houve taxa de gestão em 2022).

14 CUSTÓDIA DOS TÍTULOS EM CARTEIRA

As ações de companhias fechadas encontram-se registradas nos livros das respectivas companhias.

15 RENTABILIDADE DO FUNDO

A rentabilidade calculada com base no resultado sobre o patrimônio líquido médio diário e o patrimônio líquido médio diário dos períodos foram os seguintes:

Data	Patrimônio Líquido Médio	Valor da Cota	Rentabilidade em % Fundo	
			Mensal	Acumulada
25/02/22	49.247	0,845203		
31/03/22	54.520	0,845359	0,02%	00000
29/04/22	54.484	0,844553	(0,10%)	(0,08%)
31/05/22	54.464	0,844261	(0,03%)	(0,11%)
30/06/22	54.444	0,843952	(0,04%)	(0,15%)
29/07/22	54.414	0,843320	(0,07%)	(0,22%)
31/08/22	54.378	0,842922	(0,05%)	(0,27%)
30/09/22	54.358	0,842610	(0,04%)	(0,31%)
31/10/22	54.338	0,842317	(0,03%)	(0,34%)
30/11/22	54.319	0,842020	(0,04%)	(0,38%)
30/12/22	53.098	0,823040	(2,25%)	(2,62%)
31/01/23	53.059	0,822227	(0,10%)	(2,72%)
28/02/23	53.007	0,821157	(0,13%)	(2,84%)

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.

16 DEMANDAS JUDICIAIS

Não há registro de demandas judiciais ou extrajudiciais, quer na defesa dos direitos dos cotistas, quer desses contra a administração do Fundo.

17 TRIBUTAÇÃO

a) Imposto de renda

De acordo com a Lei nº 11.312/06, os rendimentos auferidos no resgate de cotas dos Fundos de Investimento em Participações, inclusive quando decorrentes da liquidação do Fundo, ficam sujeitos ao imposto de renda na fonte à alíquota de 15% incidente sobre a diferença positiva entre o valor de resgate e o custo de aquisição das cotas.

No caso de amortização de cotas, o imposto incidirá sobre o valor que exceder o respectivo custo de aquisição, sujeito ao imposto de renda na fonte à alíquota de 15%. Da mesma forma, estão sujeitos à tributação do imposto de renda, utilizando-se à mesma alíquota, os rendimentos auferidos pelos cotistas quando da distribuição de valores pelo Fundo.

Os cotistas residentes ou domiciliados no exterior que detenham, isoladamente e em conjunto com partes ligadas conforme definido na referida Lei, até 40% das cotas do Fundo, desde que não sediados em países que não tributem a renda ou que a tribute à alíquota máxima inferior a 20%, estão sujeitos à alíquota de 0% na retenção do imposto de renda na fonte.

18 PRESTAÇÃO DE OUTROS SERVIÇOS DE INDEPENDÊNCIA DO AUDITOR

Em atendimento a resolução da CVM nº 162/22, a Administradora não contratou nem teve serviços prestados pelo auditor independente responsável pelo exame das demonstrações financeiras relacionados aos fundos de investimento administrados que não aos serviços de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, tal como o fato de que o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

19 DELIBERAÇÕES EM ASSEMBLEIA

Não houve deliberações em assembleia no exercício findo em 28 de fevereiro de 2023.

20 EVENTOS SUBSEQUENTES

Durante o período compreendido entre 28 de fevereiro de 2023 até a data de emissão dessas demonstrações financeiras não houve eventos subsequentes que requeressem a divulgação até data de emissão dessas demonstrações financeiras.

21 DIRETOR E CONTADOR

Trustee D.T.V.M. Ltda
Administradora

Reinaldo Dantas
Contador CRC 1SP110330/O-6